

Radian Investment Management S.A.

Société anonyme

Siège social: 2b, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 207706

RESOLUTIONS DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE

Du 21 décembre 2016

NUMERO 3685/2016

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-first of December.

Before us, Maître **Henri Hellinckx**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Quasar Establishment, an establishment incorporated under the laws of Liechtenstein, registered with the Liechtenstein Companies and Trade Register under number FL-0002.518.713-2, having its registered office at c/o Fundationsanstalt, Heiligkreuz 6, 9490 Vaduz, Principality of Liechtenstein,

hereby represented by Thomas Krück, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on 16 December 2016, in Vaduz, Principality of Liechtenstein.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole shareholder (the “**Sole Shareholder**”) of **Radian Investment Management S.A.**, a public limited company (*société anonyme*) (the “**Company**”). The Company has been incorporated on 13 June 2016 in front of notary Maître Henri Hellinckx. The articles of association of the Company have been published in the *Recueil électronique des sociétés et associations* on 21 July 2016. The articles of association have not been amended since the incorporation of the Company.

The agenda for the present resolutions is the following:

1. Transformation of the Company into an alternative investment fund manager pursuant to the Luxembourg law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers.

2. Change of the value of the shares of the Company which is currently set at one euro (EUR 1) per share to one thousand euro (EUR 1,000) per share and subsequent modification of the number of shares in issue from thirty-one thousand (31,000) to thirty-one (31) shares of the Company.

3. Increase of the share capital of the Company from its current amount of thirty-one thousand euro (EUR 31,000) represented by thirty-one (31) shares with a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000) each up to one hundred and twenty five thousand euro (EUR 125,000) through the issue of ninety-four (94) new shares with a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000) each and subsequent amendment of article 5 of the articles of association of the Company.

4. Full restatement of the Company’s articles of association, in particular amendment of the Company’s purpose which will henceforth be read as follows:

Article 2 Purpose

2.1 The purpose of the Company is the management of alternative investment funds (“**AIFs**”) as defined under article 1 (39) and 4 of the Law of 2013. The Company may undertake any activities relating to the management, administration and marketing of the funds within the meaning of appendix I of the Law of 2013.

2.2 The Company may further establish subsidiary entities or branches in countries other than the Grand Duchy of Luxembourg, as described in article 4.3 below, to facilitate the activities mentioned in article 2.1 above and may provide

financial and non-financial support to such subsidiary entities, in particular in relation to financial analysis, analysis of investment opportunities and strategic planning, provided always that any such support will not decrease the level of own funds of the Company below the threshold specified in article 8 of the Law of 2013 and will not otherwise have a detrimental effect on its capacity to comply with its obligations under the Law of 2013.

5. Appointment of Davor Luksic Lederer, Mr. Alain Guérard and Jean-Christophe Arntz as directors of the Company until the next general meeting of shareholders convened to approve the Company's annual accounts.

The Sole Shareholder, representing the entire share capital of the Company, takes the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to transform the Company into an alternative investment fund manager pursuant to the Luxembourg law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to change the par value of the shares of the Company which is currently set at one euro (EUR 1) per share to one thousand euro (EUR 1,000) per share and to subsequently amend the current number of shares in issue from thirty-one thousand (31,000) shares to thirty-one (31) shares.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to increase the Company's share capital from its current amount of thirty-one thousand euro (EUR 31,000) represented by thirty-one (31) shares with a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000) each up to one hundred twenty-five thousand euro (EUR 125,000) through the issue of ninety-four (94) new shares with a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000) each.

The ninety-four (94) new shares are hereby attributed to the Sole Shareholder.

The shares so issued have been fully paid up by crediting ninety-four thousand euro (EUR 94,000) from account 115 of the Company into the share capital account. The availability of a sufficient amount on the relevant account has

been justified to the undersigned notary by producing a balance sheet of the Company projecting the financial situation of the Company as of 31 December 2016.

FOURTH RESOLUTION

As a consequence of the foregoing, the Sole Shareholder resolves to amend the Company's purpose and to fully restate the Company's articles of association which shall henceforth be read as follows:

A. NAME - PURPOSE - DURATION - REGISTERED OFFICE

Article 1 Name - Legal Form

There exists a public limited company (*société anonyme*) under the name **Radian Investment Management S.A.** (hereinafter the "**Company**") which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the "**Law of 1915**"), as well as by the Luxembourg law by the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers (the "**Law of 2013**") and the present articles of association.

Article 2 Purpose

2.1 The purpose of the Company is the management of alternative investment funds ("**AIFs**") as defined under article 1 (39) and 4 of the Law of 2013. The Company may undertake any activities relating to the management, administration and marketing of the funds within the meaning of appendix I of the Law of 2013.

2.2 The Company may further establish subsidiary entities or branches in countries other than the Grand Duchy of Luxembourg, as described in article 4.3 below, to facilitate the activities mentioned in article 2.1 above and may provide financial and non-financial support to such subsidiary entities, in particular in relation to financial analysis, analysis of investment opportunities and strategic planning, provided always that any such support will not decrease the level of own funds of the Company below the threshold specified in article 8 of the Law of 2013 and will not otherwise have a detrimental effect on its capacity to comply with its obligations under the Law of 2013.

Article 3 Duration

3.1 The Company is incorporated for an unlimited period of time.

3.2 It may be dissolved at any time and with or without cause by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Article 4 Registered office

4.1 The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 Within the same municipality, the registered office may be transferred by means of a decision of the board of directors. It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

4.4 In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

B. SHARE CAPITAL – SHARES

Article 5 Share capital

5.1 The Company's share capital is set at EUR 125,000.- (one hundred and twenty five thousand euro) consisting of 125 (one hundred and twenty-five) shares in registered form, with a par value of EUR 1,000.- (one thousand euro) each.

5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.3 Any new shares to be paid for in cash shall be offered by preference to the existing shareholder(s). In case of plurality of shareholders, such shares shall

be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The board of directors shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised and which may not be less than thirty (30) days from the date of dispatch of a registered letter sent to the shareholder(s) announcing the opening of the subscription period. The general meeting of shareholders may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholder(s) in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.4 The Company may redeem its own shares subject to the provisions of the Law of 1915.

Article 6 Shares

6.1 The Company's share capital is divided into shares, each of them having the same nominal value.

6.2 The shares of the Company are in registered form.

6.3 The Company may have one or several shareholders.

6.4 Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

Article 7 Register of shares - Transfer of shares

7.1 A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law of 1915. Ownership of shares is established by registration in said share register. Certificates of such registration shall be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

7.2 The Company will recognize only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until such representative has been appointed.

7.3 The shares are freely transferable in accordance with the provisions of the Law of 1915.

7.4 Any transfer of registered shares shall become effective (*opposable*) towards the Company and third parties either (i) through a declaration of transfer recorded in the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or (ii) upon notification of a transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company.

C. GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Article 8 Powers of the general meeting of shareholders

8.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders. Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law of 1915 and by these articles of association.

8.2 If the Company has only one shareholder, any reference made herein to the “general meeting of shareholders” shall be construed as a reference to the “sole shareholder”, depending on the context and as applicable and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

Article 9 Convening of general meetings of shareholders

9.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors or, as the case may be, by the statutory auditor(s).

9.2 It must be convened by the board of directors or the statutory auditor(s) upon written request of one or several shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital. In such case, the general meeting of shareholders shall be held within a period of one (1) month from the receipt of such request.

9.3 The convening notice for every general meeting of shareholders shall contain the date, time, place and agenda of the meeting and shall be made through announcements published twice, with a minimum interval of eight (8) days, and eight (8) days before the meeting, in the *Recueil électronique des sociétés et associations* and in a Luxembourg newspaper. Notices by mail shall be sent eight (8) days before the meeting to the registered shareholders, but no proof that this

formality has been complied with need be given. Where all the shares are in registered form, the convening notices may be made by registered letter only and shall be dispatched to each shareholder by registered mail at least eight (8) days before the date scheduled for the meeting.

9.4 If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirements, the meeting may be held without prior notice or publication.

Article 10 Conduct of general meetings of shareholders

10.1 The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting, on May 25 at 10:00 AM o'clock. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices.

10.2 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer who need neither be shareholders, nor members of the board of directors. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

10.3 An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.

10.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. One person may represent several or even all shareholders.

10.5 Shareholders taking part in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing their identification and allowing that all persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting, are deemed to be present for the computation of the quorums and votes,

subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

10.6 Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box.

10.7 Voting forms which, for a proposed resolution, do not show only (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received prior to the general meeting to which they relate.

Article 11 Quorum and vote

11.1 Each share entitles to one vote in general meetings of shareholders.

11.2 Except as otherwise required by the Law of 1915 or these articles of association, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened shall not require any presence quorum and shall be adopted at a simple majority of the votes validly cast regardless of the portion of capital represented. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Article 12 Amendments of the articles of association

Except as otherwise provided herein, these articles of association may be amended by a majority of at least two thirds of the votes validly cast at a general meeting at which a quorum of more than half of the Company's share capital is present or represented. If no quorum is reached in a meeting, a second meeting may be convened in accordance with the Law of 1915 and these articles of association which may deliberate regardless of the quorum and at which resolutions are taken at a majority of at least two thirds of the votes validly cast. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Article 13 Change of nationality

The shareholders may change the nationality of the Company only by unanimous consent.

Article 14 Adjournment of general meeting of shareholders

Subject to the provisions of the Law of 1915, the board of directors may adjourn any general meeting of shareholders being in progress for four (4) weeks. The board of directors shall do so at the request of shareholders representing at least twenty percent (20%) of the share capital of the Company. In the event of an adjournment, any resolution already adopted by the general meeting of shareholders shall be cancelled.

Article 15 Minutes of general meetings of shareholders

15.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder upon its request.

15.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified as a true copy of the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of directors or by any two of its members.

D. MANAGEMENT

Article 16 Composition and powers of the board of directors

16.1 The Company shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) members. The directors are of class A and B.

16.2 The board of directors is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any actions necessary or useful to fulfill the Company's corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the Law of 1915 or by these articles of association to the general meeting of shareholders.

Article 17 Daily management

17.1 The daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation with such daily management may, in accordance with article 60 of the Law of 1915, be delegated to one or more directors, officers or

other agents, acting individually or jointly. Their appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

17.2 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

Article 18 Appointment, removal and term of office of directors

18.1 The directors shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office.

18.2 The term of office of a director may not exceed six (6) years and each director shall hold office until a successor is appointed. Directors may be re-appointed for successive terms.

18.3 Each director is appointed by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

18.4 Any director may be removed from office at any time with or without cause by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

18.5 If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a physical person as permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one (1) director of the Company and may not be a director of the Company at the same time.

Article 19 Vacancy in the office of a director

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced director by the remaining directors until the next meeting of shareholders which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.

Article 20 Convening meetings of the board of directors

20.1 The board of directors shall meet upon call by the chairman, or by any director. Meetings of the board of directors shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.

20.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four (24) hours at least in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be mentioned in the notice. Such notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. No prior notice shall be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors which has been communicated to all directors.

20.3 No prior notice shall be required in case all the members of the board of directors are present or represented at a board meeting and waive any convening requirements or in the case of resolutions in writing approved and signed by all members of the board of directors.

Article 21 Conduct of meetings of the board of directors

21.1 The board of directors shall elect among its members a chairman. It may also choose a secretary who does not need to be a director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors.

21.2 The chairman shall chair all meetings of the board of directors, but in his absence, the board of directors may appoint another director as chairman *pro tempore* by vote of the majority of directors present at any such meeting.

21.3 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing another director as his proxy in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A director may represent one or more, but not all of the other directors.

21.4 Meetings of the board of directors may also be held by conference call or video conference or by any other means of communication allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis and

allowing an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting and the meeting is deemed to be held at the registered office of the Company.

21.5 The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors.

21.6 Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at such meeting. The chairman shall have a casting vote.

21.7 Save as otherwise provided by the Law of 1915, any director who has, directly or indirectly, an interest in a transaction submitted to the approval of the board of directors which conflicts with the Company's interest, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

21.8 The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of directors relates to current operations entered into under normal conditions.

21.9 The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each director may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Article 22 Minutes of the meeting of the board of directors

The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore, or by any two (2) directors. Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by any two (2) directors.

Article 23 Dealing with third parties

23.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances by the joint signature of a director of class A and a director of class B.

23.2 Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation.

E. AUDIT AND SUPERVISION

Article 24 Auditor(s)

24.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors (*commissaire(s)*). The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditor(s) and shall determine their term of office, which may not exceed six (6) years.

24.2 An statutory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause by the general meeting of shareholders.

24.3 The statutory auditors have an unlimited right of permanent supervision and control of all operations of the Company.

24.4 If the general meeting of shareholders of the Company appoints one or more independent auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) in accordance with article 69 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register and the accounting and annual accounts of undertakings, as amended, the institution of statutory auditor(s) is suppressed.

24.5 An independent auditor may only be removed by the general meeting of shareholders with cause or with his approval.

F. FINANCIAL YEAR – ANNUAL ACCOUNTS – ALLOCATION OF PROFITS – INTERIM DIVIDENDS

Article 25 Financial year

The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.

Article 26 Annual accounts and allocation of profits

26.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of directors draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

26.2 Of the annual net profits of the Company, five per cent (5%) at least shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company.

26.3 Sums contributed to a reserve of the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve if the contributing shareholder agrees to such allocation.

26.4 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

26.5 Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law of 1915 and these articles of association.

26.6 Distributions shall be made to the shareholders in proportion to the number of shares they hold in the Company.

Article 27 Interim dividends - Share premium and assimilated premiums

27.1 The board of directors may proceed to the payment of interim dividends subject to the provisions of the Law of 1915.

27.2 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law of 1915 and these articles of association.

G. LIQUIDATION

Article 28 Liquidation

In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

H. FINAL CLAUSE - GOVERNING LAW

Article 29 Governing law

All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law of 1915 and the Law of 2013.

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to appoint the following persons as directors of the Company until the next general meeting of shareholders convened to approve the Company's annual accounts:

(i) Mr. **Davor Luksic Lederer**, born in Santiago, Chile, on 27 May 1983, professionally residing at Zagrebacki Neboder (Tower), 14th Floor, Ilica 1A, 10000 Zagreb, Croatia;

(ii) Mr. **Alain Guérard**, born in Sainte-Adresse, France, on 19 January 1968, professionally residing at 6, rue Kummert, L-6743 Grevenmacher, Grand Duchy of Luxembourg; and

(iii) Mr. **Jean-Christophe Arntz**, born in Limburg/Lahn, Germany, on 11. August 1960, professionally residing at 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

EXPENSES

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Fund or which shall be borne by the Fund in connection with its incorporation are estimated at approximately EUR 2,800.-

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a German translation; at the request of the same appearing parties and in case of divergence between the English and the German text, **the English version shall prevail**.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified in the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing parties signed together with the notary the present deed.

Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes:

Im Jahr zweitausendsechzehn, am einundzwanzigsten Dezember.

Vor uns, Maître **Henri Hellinckx**, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

IST ERSCIENEN:

Quasar Establishment, eine Anstalt gegründet und bestehend nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein, eingetragen im Liechtensteinischen Handelsregister unter der Nummer FL-0002.518.713-2, mit Geschäftsadresse c/o Fundationsanstalt, Heiligkreuz 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein,

hier vertreten durch Thomas Krück, Rechtsanwalt, geschäftsansässig in Luxemburg, gemäß einer Vollmacht vom 16. Dezember 2016, ausgestellt in Vaduz, Liechtenstein.

Besagte Vollmacht, welche von dem Bevollmächtigtem der erschienenen Parteien und dem unterzeichnenden Notar *ne varietur* paraphiert wurden, werden der vorliegenden Urkunde beigelegt, um mit ihr zusammen hinterlegt zu werden.

Die erschienenen Parteien ist der alleinige Aktionär (der „**alleinige Aktionär**“) der Radian Investment Management S.A., einer Aktiengesellschaft (société anonyme) (die „**Gesellschaft**“). Die Gesellschaft wurde am 13. Juni 2016 vor Notar Maître Henri Hellinckx gegründet. Die Satzung der Gesellschaft wurde am 21. Juli 2016 im *Recueil électronique des sociétés et associations* veröffentlicht. Die Satzung ist seit der Gründung der Gesellschaft nicht überarbeitet worden.

Die Tagesordnung der vorliegenden Beschlüsse ist die folgende:

1. Umwandlung der Gesellschaft in einen Verwalter alternativer Investmentfonds gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds.

2. Änderung des Wertes der Aktien der Gesellschaft, welcher derzeit auf ein Euro (EUR 1) pro Aktie festgesetzt ist auf eintausend Euro (EUR 1.000) pro Aktie und darauffolgend die Änderung der Anzahl der im Umlauf befindlichen

Aktien von einunddreißigtausend (31.000) auf einunddreißig (31) Aktien der Gesellschaft.

3. Erhöhung des Aktienkapitals der Gesellschaft von ihrem derzeitigen Betrag von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000) vertreten durch einunddreißig (31) Aktien mit je einem Nennwert von eintausend Euro (EUR 1.000) auf einhundertfünfundzwanzig tausend Euro (EUR 125.000) durch die Ausgabe von vierundneunzig (94) neuen Aktien mit je einem Nennwert von eintausend Euro (EUR 1.000) und darauffolgend Änderung von Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft.

4. Völlige Neufassung der Satzung der Gesellschaft, insbesondere des Gesellschaftszweckes welcher fortan wie folgt lauten wird:

Artikel 2 Zweck der Gesellschaft

2.1 Der Zweck der Gesellschaft ist die Verwaltung alternativer Investmentfonds („AIFs“) entsprechend der Definition des Artikel 1 (39) und 4 des Gesetzes von 2013. Die Gesellschaft darf Aufgaben im Hinblick auf die Verwaltung, der Administration sowie des Marketings des Fonds im Sinne von Appendix 1 des Gesetzes von 2013 wahrnehmen.

2.2 Die Gesellschaft darf darüber hinaus Zweigniederlassungen oder Geschäftsstellen in anderen Ländern, außerhalb des Großherzogtums Luxemburg errichten, wie in Artikel 4.3 näher beschrieben, um die in Artikel 2.1 beschriebenen Aktivitäten zu vereinfachen, und darf diesen Untergesellschaften finanzielle und nicht-finanzielle Hilfe leisten, insbesondere im Zusammenhang mit der Finanzanalyse, der Anlagegelegenheiten sowie der strategischen Planung, unter der Prämisse, dass dies nicht zu einem Absinken des Eigenkapitals der Gesellschaft unter die in Artikel 8 des Gesetzes von 2013 spezifizierten Grenze führt und andererseits keinen nachteiligen Einfluss auf die Fähigkeit hat, die Verpflichtungen aus dem Gesetzes von 2013 zu erfüllen.

5. Ernennung von Herrn Davor Luksic Lederer, Herrn Alain Guérard und Herrn Jean-Christophe Arntz als Verwaltungsräte der Gesellschaft bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre, welche zum Zwecke der Billigung des Jahresabschlusses einberufen wird.

Der alleinige Aktionär, welcher das gesamte Aktienkapital der Gesellschaft vertritt, fasst die folgenden Beschlüsse:

ERSTER BESCHLUSS

Der alleinige Aktionär beschließt die Umwandlung der Gesellschaft in einen Verwalter alternativer Investmentfonds gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds.

ZWEITER BESCHLUSS

Der alleinige Aktionär beschließt den Nennwert der Aktien der Gesellschaft, welcher derzeit einen Euro (EUR 1) pro Aktie beträgt, auf eintausend Euro (EUR 1.000) pro Aktie zu ändern und darauffolgend die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien von einunddreißigtausend (31.000) Aktien auf einunddreißig (31) Aktien zu ändern.

DRITTER BESCHLUSS

Der alleinige Aktionär beschließt die Erhöhung des Aktienkapitals der Gesellschaft von ihrem derzeitigen Betrag von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000), vertreten durch einunddreißig (31) Aktien mit je einem Nennwert von eintausend Euro (EUR 1.000), auf einhundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000) durch die Ausgabe von vierundneunzig (94) neuen Aktien mit je einem Nennwert von eintausend Euro (EUR 1.000).

Die vierundneunzig (94) neuen Aktien werden dabei dem alleinigen Aktionär zugeordnet.

Die nunmehr ausgegebenen Aktien wurden voll bezahlt durch eine Gutschrift in Höhe von vierundneunzigtausend (EUR 94.000) vom Konto 115 der Gesellschaft in das Aktienkapitalkonto. Die Verfügbarkeit eines ausreichenden Betrages auf dem entsprechenden Konto wurde dem unterzeichnenden Notar durch die Vorlage einer Bilanz der Gesellschaft, welche die finanzielle Situation der Gesellschaft zum 31. Dezember 2016 darstellt, belegt.

VIERTER BESCHLUSS

Folglich beschließt der alleinige Aktionär die Änderung des Zwecks der Gesellschaft und die völlige Neufassung der Satzung der Gesellschaft, welche nunmehr wie folgt lauten soll:

A. NAME – ZWECK – DAUER – SITZ

Artikel 1 Name – Rechtsform

Es besteht eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*) mit dem Namen **Radian Investment Management S.A.** (die „**Gesellschaft**“), welche den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaft in seiner aktuellen Fassung (das „**Gesetz von 1915**“), dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds (das „**Gesetz von 2013**“) in seiner aktuellen Fassung sowie dieser Satzung unterliegt.

Artikel 2 Zweck der Gesellschaft

2.1 Der Zweck der Gesellschaft ist die Verwaltung von alternativer Investmentfonds („**AIFs**“) entsprechend der Definition des Artikel 1 (39) und 4 des Gesetzes von 2013. Die Gesellschaft darf Aufgaben im Hinblick auf die Verwaltung, der Administration sowie des Marketings des Fonds im Sinne von Appendix 1 des Gesetztes von 2013 wahrnehmen.

2.2 Die Gesellschaft darf darüberhinaus Zweigniederlassungen oder Geschäftsstellen in anderen Ländern, außerhalb des Großherzogtums Luxemburg errichten, wie in Artikel 4.3 näher beschrieben, um die in Artikel 2.1 beschriebenen Aktivitäten zu vereinfachen, und darf diesen Untergesellschaften finanzielle und nicht-finanzielle Hilfe leisten, insbesondere im Zusammenhang mit der Finanzanalyse, der Anlagegelegenheiten sowie der strategischen Planung, unter der Prämisse, dass dies nicht zu einem Absinken des Eigenkapitals der Gesellschaft unter die in Artikel 8 des Gesetzes von 2013 spezifizierten Grenze führt und andererseits keinen nachteiligen Einfluss auf die Fähigkeit hat, die Verpflichtungen aus dem Gesetzes von 2013 zu erfüllen.

Artikel 3 Dauer

3.1 Die Gesellschaft wird für unbegrenzte Dauer gegründet.

3.2 Sie kann jederzeit und ohne Begründung durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre aufgelöst werden, welcher in der für eine Satzungsänderung erforderlichen Art und Weise gefasst wird.

Artikel 4 Sitz

4.1 Der Sitz der Gesellschaft ist in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

4.2 Innerhalb derselben Gemeinde kann der Gesellschaftssitz durch einen Beschluss des Verwaltungsrates verlegt werden. Durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre, welcher in und mit der für eine Satzungsänderung erforderlichen Form und Mehrheit gefasst wird, kann er in jede andere Gemeinde des Großherzogtums verlegt werden.

4.3 Zweigniederlassung oder andere Geschäftsstellen können durch Beschluss des Verwaltungsrates im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland errichtet werden.

4.4 Sollte der Verwaltungsrat entscheiden, dass außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen aufgetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, welche die gewöhnlichen Aktivitäten der Gesellschaft an ihrem Gesellschaftssitz beeinträchtigen könnten, so kann der Gesellschaftssitz bis zur endgültigen Beendigung dieser außergewöhnlichen Umstände vorübergehend ins Ausland verlegt werden; solche vorübergehenden Maßnahmen haben keine Auswirkungen auf die Nationalität der Gesellschaft, die trotz vorübergehender Verlegung des Gesellschaftssitzes eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

B. GESELLSCHAFTSKAPITAL – AKTIEN

Artikel 5 Gesellschaftskapital

5.1 Das Gesellschaftskapital beträgt einhundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000), bestehend aus einhundertfünfundzwanzig (125) Aktien in registrierter Form, mit einem Nominalwert von je eintausend Euro (EUR 1.000).

5.2 Das Gesellschaftskapital kann durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre, welcher in der für eine Satzungsänderung erforderlichen Art und Weise gefasst wird, erhöht oder herabgesetzt werden

5.3 Alle neuen Aktien, die durch Bareinlagen einzuzahlen sind, werden bevorzugt dem/den bestehenden Aktionär/en angeboten. Im Falle einer Mehrheit von Aktionären werden diese Aktien den Aktionären im Verhältnis zur Anzahl der von ihnen am Gesellschaftskapital jeweils gehaltenen Aktien angeboten. Der Verwaltungsrat bestimmt den Zeitraum in dem dieses Vorzugsrecht ausgeübt werden kann und welcher nicht weniger als dreißig (30) Tage vom Datum der Absendung eines an den/die Aktionär/e gesendeten Einschreibens, welches die Eröffnung der Zeichnungsfrist ankündigt, beträgt. Die Hauptversammlung der

Aktionäre kann das Vorzugsrecht des bestehenden Aktionärs/der bestehenden Aktionäre durch einen Beschluss, welcher in der für eine Satzungsänderung erforderlichen Art und Weise gefasst wird, begrenzen oder aufheben.

5.4 Im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 kann die Gesellschaft ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

Artikel 6 Aktien

6.1 Das Gesellschaftskapital der Gesellschaft ist in Aktien mit dem gleichen Nominalwert aufgeteilt.

6.2 Die Aktien der Gesellschaft sind Namensaktien.

6.3 Die Gesellschaft kann einen oder mehrere Aktionäre haben.

6.4 Die Gesellschaft wird weder durch den Tod, die Aussetzung der Bürgerrechte, die Auflösung, den Konkurs, die Insolvenz oder ein vergleichbares, einen Aktionär betreffendes Ereignis, aufgelöst.

Artikel 7 Aktienregister – Übertragung von Aktien

7.1 Am Sitz der Gesellschaft wird ein Aktienregister geführt, welches von den Aktionären eingesehen werden kann. Dieses Aktienregister enthält alle vom Gesetz von 1915 vorgeschriebenen Informationen. Der Nachweis über das Eigentum an Aktien kann durch die Eintragung eines Aktionärs im Aktienregister erbracht werden. Auf Ersuchen und auf Kosten des betreffenden Aktionärs werden Zertifikate über die Eintragung ausgegeben.

7.2 Die Gesellschaft erkennt lediglich einen Inhaber pro Aktie an. Sofern eine Aktie von mehreren Personen gehalten wird, müssen diese eine einzelne Person benennen, welche sie im Verhältnis zur Gesellschaft vertritt. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Ausübung aller Rechte im Zusammenhang mit einer derartigen Aktie auszusetzen, bis eine Person als Vertreter der Inhaber gegenüber der Gesellschaft bezeichnet worden ist.

7.3 Die Aktien sind im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 frei übertragbar.

7.4 Jede Übertragung von Namensaktien wird gegenüber der Gesellschaft und Dritten entweder (i) durch Eintragung einer vom Zedenten und vom Zessionar oder deren Vertretern unterschriebenen und datierten Übertragungserklärung im

Aktienregister, oder (ii) durch die Mitteilung einer Übertragung an oder die Zustimmung zur Übertragung durch die Gesellschaft wirksam.

C. HAUPTVERSAMMLUNG DER AKTIONÄRE

Artikel 8 Befugnisse der Hauptversammlung der Aktionäre

8.1 Die Aktionäre üben ihre gemeinsamen Rechte in der Hauptversammlung der Aktionäre aus. Jede ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung der Aktionäre repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Die Hauptversammlung der Aktionäre hat die ihr durch das Gesetz von 1915 oder durch diese Satzung ausdrücklich vorbehaltenen Befugnisse.

8.2 Hat die Gesellschaft nur einen Aktionär, so ist jeder Bezug auf die „Hauptversammlung der Aktionäre“ in der vorliegenden Satzung je nach Zusammenhang und soweit anwendbar als Bezug auf den „alleinigen Aktionär“ zu verstehen und alle Befugnisse der Hauptversammlung werden vom alleinigen Aktionär ausgeübt.

Artikel 9 Einberufung der Hauptversammlung der Aktionäre

9.1 Die Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft kann jederzeit durch den Verwaltungsrat oder, soweit vorhanden, durch den/die Rechnungsprüfer einberufen werden.

9.2 Sie muss auf schriftliche Aufforderung von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen mindestens 10 Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals halten, vom Verwaltungsrat oder von dem/den Rechnungsprüfer/n einberufen werden. In einem derartigen Fall muss die Hauptversammlung der Aktionäre innerhalb eines (1) Monats ab Zugang des Ersuchens abgehalten werden.

9.3 Die Einberufung zu jeder Hauptversammlung der Aktionäre muss das Datum, die Uhrzeit, den Ort und die Tagesordnung der Versammlung enthalten und zweimal in Form einer Einberufung im *Recueil électronique des sociétés et associations* und in einer luxemburgischen Tageszeitung mit einem Zeitabstand von mindestens acht (8) Tagen und acht (8) Tage vor dem für die Hauptversammlung anberaumten Datum erfolgen. Einberufungen per Post sind acht (8) Tage vor dem für die Versammlung anberaumten Datum an jeden Inhaber von Namensaktien zu versenden, wobei kein Nachweis der Einhaltung dieser Formvorschrift erbracht werden muss. Handelt es sich bei allen Aktien um

Namensaktien, so kann die Einberufung ausschließlich durch Einschreiben erfolgen, die mindestens acht (8) Tage vor dem für die Versammlung anberaumten Datum an jeden Aktionär zu versenden sind.

9.4 Falls alle Aktionäre in einer Versammlung anwesend oder vertreten sind und auf Ladungsformalitäten verzichtet haben, kann die Hauptversammlung auch ohne vorherige Einladung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Artikel 10 Durchführung der Hauptversammlung der Aktionäre

10.1 Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre wird in Luxemburg am Gesellschaftssitz oder an einem anderen in der Einberufung bestimmten Ort in Luxemburg am 25. Mai um 10.00 Uhr abgehalten. Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag, so ist die Jahreshauptversammlung der Aktionäre am darauf folgenden Werktag abzuhalten. Weitere Hauptversammlungen der Aktionäre können an dem in der entsprechenden Einberufung bestimmten Ort zu der darin angegebenen Zeit abgehalten werden.

10.2 In jeder Hauptversammlung der Aktionäre wird ein Rat der Versammlung bestimmt, der aus einem Vorsitzenden, einem Schriftführer und einem Stimmzähler besteht, die weder Aktionäre, noch Mitglieder des Verwaltungsrats sein müssen. Der Rat der Versammlung hat insbesondere sicherzustellen, dass die Versammlung gemäß den anwendbaren Regeln und vor allem im Einklang mit den Regeln betreffend die Ladung, Mehrheitserfordernisse, Stimmauszählung und Vertretung von Aktionären abgehalten wird.

10.3 In jeder Hauptversammlung der Aktionäre wird eine Anwesenheitsliste geführt.

10.4 Ein Aktionär kann an jeder Hauptversammlung der Aktionäre teilnehmen, indem er eine andere Person schriftlich oder per Fax, E-Mail oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel bevollmächtigt. Eine Person kann mehrere oder sogar alle Aktionäre vertreten.

10.5 Aktionäre, die an einer Hauptversammlung durch Telefonkonferenz, Videokonferenz oder ein anderes Kommunikationsmittel teilnehmen, welches es ihnen ermöglicht, sich gegenseitig zu identifizieren, einander durchgängig zu hören und tatsächlich an der Versammlung teilzunehmen, gelten als anwesend für die Bestimmung des Quorums und des Stimmrechts, insofern diese

Kommunikationsmittel am Ort der Hauptversammlung zur Verfügung gestellt werden.

10.6 Jeder Aktionär kann seine Stimme in einer Hauptversammlung der Aktionäre durch eine unterzeichnete Stimmkarte abgeben, welche per Post, E-Mail, Fax oder durch jedes andere Kommunikationsmittel an den Sitz der Gesellschaft oder an die in der Einberufung genannte Adresse gesendet wird. Die Aktionäre können nur solche Stimmkarten verwenden, die von der Gesellschaft zur Verfügung gestellt werden und zumindest den Ort, das Datum und die Uhrzeit der Versammlung, die Tagesordnung, die Beschlussvorschläge sowie für jeden Vorschlag drei Kästchen enthalten, die es dem Aktionären ermöglichen, seine Stimme für oder gegen den vorgeschlagenen Beschluss abzugeben oder sich zu enthalten, indem er das entsprechende Kästchen ankreuzt.

10.7 Stimmkarten, die für einen vorgeschlagenen Beschluss nicht nur (i) eine Stimme für oder (ii) eine Stimme gegen den vorgeschlagenen Beschluss oder (iii) eine Enthaltung beinhalten, sind in Bezug auf diesen Beschluss ungültig. Die Gesellschaft wird nur Stimmkarten berücksichtigen, die sie vor der Hauptversammlung der Aktionäre, auf welche sie sich beziehen, erhalten hat.

Artikel 11 Quorum und Stimmrecht

11.1 Jede Aktie gewährt eine Stimme in Hauptversammlungen der Aktionäre.

11.2 Sofern sich nicht aus dem Gesetz von 1915 oder aus dieser Satzung etwas anderes ergibt, werden Beschlüsse in einer ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung der Aktionäre ohne Erfordernis eines Anwesenheitsquorums mit einfacher Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen gefasst, unabhängig vom vertretenen Anteil am Gesellschaftskapital. Enthaltungen und nichtige Stimmen werden nicht berücksichtigt.

Artikel 12 Änderung der Satzung

Vorbehaltlich anderer Regelungen in dieser Satzung erfordert die Änderung dieser Satzung einen Beschluss mit einer Mehrheit von mindestens zwei Dritteln (2/3) der in einer Hauptversammlung der Aktionäre, in der mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals anwesend oder vertreten ist, gültig abgegebenen Stimmen. Wird dieses Quorum nicht erreicht, kann im Einklang mit den

Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und dieser Satzung eine zweite Hauptversammlung der Aktionäre einberufen werden, die unabhängig des Anwesenheitsquorums beschlussfähig ist und in welcher Beschlüsse mit einer Mehrheit von zwei Dritteln (2/3) der gültig abgegebenen Stimmen gefasst werden. Enthaltungen und nichtige Stimmen werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Artikel 13 Änderung der Nationalität

Die Aktionäre können die Nationalität der Gesellschaft nur einstimmig ändern.

Artikel 14 Vertagung von Hauptversammlungen der Aktionäre

Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 1915 kann der Verwaltungsrat jede sich im Gange befindliche Hauptversammlung der Aktionäre um vier (4) Wochen vertagen. Der Verwaltungsrat muss eine Hauptversammlung der Aktionäre vertagen, wenn dies von Aktionären, die mindestens zwanzig Prozent (20%) des Gesellschaftskapitals halten, gefordert wird. Durch derartige Vertagung wird jeder von der Hauptversammlung der Aktionäre bereits gefasste Beschluss annulliert.

Artikel 15 Protokoll von Hauptversammlungen der Aktionäre

15.1 Der Rat einer Hauptversammlung der Aktionäre nimmt ein Protokoll jeder Versammlung auf, welches von den Mitgliedern des Rates der Versammlung sowie von jedem Aktionär, der darum ersucht, unterzeichnet wird.

15.2 Kopien und Auszüge dieser Protokolle, die in Gerichtsverfahren verwendet oder Dritten zugänglich gemacht werden sollen, müssen, wenn die Versammlung in einer notariellen Urkunde aufgenommen wurde, von dem Notar, der die Originalurkunde verwahrt, beglaubigt werden, oder ansonsten vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats oder von zwei beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

D. GESCHÄFTSFÜHRUNG

Artikel 16 Zusammensetzung und Befugnisse des Verwaltungsrates

16.1 Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat geleitet, der sich aus mindestens drei (3) Mitgliedern zusammensetzt. Es existieren Verwaltungsräte der Kategorie A und der Kategorie B.

16.2 Der Verwaltungsrat verfügt über die weitestgehenden Befugnisse im Namen der Gesellschaft zu handeln und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind, mit Ausnahme der durch das Gesetz von 1915 oder durch diese Satzung der Hauptversammlung der Aktionäre vorbehaltenen Befugnisse.

Artikel 17 Tägliche Geschäftsführung

17.1 Gemäß Artikel 60 des Gesetzes von 1915 können die tägliche Geschäftsführung und die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern, leitenden Angestellten oder anderen Personen, mit gemeinsamer oder Einzelvertretungsbefugnis übertragen werden. Ihre Ernennung, Abberufung und Befugnisse werden durch einen Verwaltungsratsbeschluss bestimmt.

17.2 Die Gesellschaft kann durch notarielle Urkunden oder privatschriftlich Spezialvollmachten erteilen.

Artikel 18 Wahl, Abberufung und Amtszeit von Verwaltungsratsmitgliedern

18.1 Verwaltungsratsmitglieder werden durch die Hauptversammlung der Aktionäre ernannt, welche ihre Bezüge und Amtszeit festlegt.

18.2 Die Amtszeit eines Verwaltungsratsmitglieds darf sechs (6) Jahre nicht überschreiten und jedes Verwaltungsratsmitglied übt sein Amt aus, bis sein Nachfolger ernannt ist. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann wiederernannt werden.

18.3 Jedes Verwaltungsratsmitglied wird durch einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen in einer Hauptversammlung ernannt.

18.4 Jedes Verwaltungsratsmitglied kann jederzeit und ohne Grund mit einfacher Mehrheit der in einer Hauptversammlung der Aktionäre abgegebenen Stimmen abberufen werden.

18.5 Wird eine juristische Person als Verwaltungsratsmitglied ernannt, so muss diese eine natürliche Person als ihren ständigen Vertreter benennen, die ihr Mandat in ihrem Namen und für ihre Rechnung ausübt. Die betreffende juristische Person kann nur dann ihren ständigen Vertreter abberufen, wenn sie gleichzeitig einen Nachfolger ernennt. Eine natürliche Person kann nur ständiger Vertreter

eines (1) Verwaltungsratsmitglieds und nicht gleichzeitig persönlich Verwaltungsratsmitglied sein.

Artikel 19 Vakanz des Amtes eines Verwaltungsratsmitglieds

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied durch Tod, Geschäftsunfähigkeit, Konkurs, Rücktritt oder aus einem anderen Grund aus seinem Amt, so kann die unbesetzte Stelle durch die übrigen Verwaltungsratsmitglieder vorübergehend für einen die ursprüngliche Amtszeit des zu ersetzenden Verwaltungsratsmitglieds nicht übersteigenden Zeitraum bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre ausgefüllt werden, welche im Einklang mit den anwendbaren gesetzlichen Vorschriften über die endgültige Neubesetzung entscheidet.

Artikel 20 Einladung zu Verwaltungsratssitzungen

20.1 Der Verwaltungsrat versammelt sich auf Einberufung des Vorsitzenden oder eines beliebigen Verwaltungsratsmitglieds. Die Verwaltungsratssitzungen finden, soweit in der Einladung nicht anders bestimmt ist, am Sitz der Gesellschaft statt.

20.2 Die Verwaltungsratsmitglieder werden mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem für die Sitzung anberaumten Datum zu jeder Sitzung des Verwaltungsrats schriftlich geladen, außer in dringenden Fällen, wobei die Gründe der Dringlichkeit in der Einladung zu bezeichnen sind. Eine solche Einladung kann unterbleiben, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder schriftlich, per Fax, E-Mail oder mittels eines vergleichbaren Kommunikationsmittels ihre Zustimmung abgegeben haben, wobei eine Kopie einer solchen unterzeichneten Zustimmung ein hinreichender Nachweis ist. Eine Einladung zu Sitzungen des Verwaltungsrats ist nicht erforderlich, wenn Zeit und Ort in einem vorausgehenden Beschluss des Verwaltungsrats bestimmt worden sind, welcher allen Verwaltungsratsmitgliedern übermittelt wurde.

20.3 Eine Einladung ist nicht erforderlich, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind und diese alle Einladungsvoraussetzungen abbedingen oder im Falle von schriftlichen Umlaufbeschlüssen, wenn alle Mitglieder des Verwaltungsrats diesen zugestimmt und sie unterzeichnet haben.

Artikel 21 Durchführung von Verwaltungsratssitzungen

21.1 Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden aus. Der Verwaltungsrat kann auch einen Schriftführer ernennen, der nicht notwendigerweise Mitglied des Verwaltungsrats sein muss und der für die Protokollführung der Verwaltungsratssitzungen verantwortlich ist.

21.2 Verwaltungsratssitzungen werden durch den Vorsitzenden des Verwaltungsrats geleitet. In dessen Abwesenheit kann der Verwaltungsrat ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats durch einen Mehrheitsbeschluss der anwesenden oder vertretenen Mitglieder als Vorsitzenden *pro tempore* ernennen.

21.3 Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann an einer Verwaltungsratssitzung teilnehmen, indem es ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats schriftlich, per Fax, E-Mail oder ein anderes vergleichbares Kommunikationsmittel bevollmächtigt, wobei eine Kopie der Bevollmächtigung als hinreichender Nachweis dient. Ein Mitglied des Verwaltungsrats kann ein oder mehrere, aber nicht alle anderen Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

21.4 Eine Verwaltungsratssitzung kann auch mittels Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch ein anderes Kommunikationsmittel abgehalten werden, welches es allen Teilnehmern ermöglicht, einander durchgängig zu hören und tatsächlich an der Sitzung teilzunehmen. Eine Teilnahme an einer Sitzung durch solche Kommunikationsmittel ist gleichbedeutend mit einer persönlichen Teilnahme an einer solchen Sitzung und die Sitzung wird als am Sitz der Gesellschaft abgehalten erachtet.

21.5 Der Verwaltungsrat kann nur dann wirksam beraten oder handeln, wenn zumindest die Mehrheit seiner Mitglieder in der Sitzung anwesend oder vertreten ist.

21.6 Beschlüsse werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen der an der Verwaltungsratssitzung teilnehmenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Der Vorsitzende des Verwaltungsrats hat die entscheidende Stimme.

21.7 Soweit nicht durch das Gesetz von 1915 anders bestimmt muss jedes Verwaltungsratsmitglied, welches an einem Geschäft, das dem Verwaltungsrat zur Entscheidung vorliegt, direkt oder indirekt ein Interesse hat, welches den Interessen der Gesellschaft entgegensteht, den Verwaltungsrat über diesen

Interessenkonflikt informieren; die Erklärung wird im Protokoll der betreffenden Sitzung aufgenommen. Das betreffende Verwaltungsratsmitglied darf weder an der Beratung über das in Frage stehende Geschäft teilnehmen, noch darüber abstimmen. Die nächste Hauptversammlung der Aktionäre muss von derartigen Interessenkonflikten informiert werden, bevor Beschlüsse zu anderen Tagesordnungspunkten gefasst werden.

21.8 Regeln zum Interessenkonflikt finden keine Anwendung, sofern sich die Entscheidung des Verwaltungsrats auf gängige Geschäfte bezieht, die unter normalen Bedingungen eingegangen wurden.

21.9 Der Verwaltungsrat kann einstimmig Beschlüsse im Umlaufverfahren mittels schriftlicher Zustimmung, per Fax, E-Mail oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel fassen. Die Verwaltungsratsmitglieder können ihre Zustimmung getrennt erteilen, wobei die Gesamtheit aller schriftlichen Zustimmungen die Annahme des betreffenden Beschlusses nachweist. Das Datum der letzten Unterschrift gilt als das Datum eines derart gefassten Beschlusses.

Artikel 22 Protokoll von Verwaltungsratssitzungen

Das Protokoll einer Verwaltungsratssitzung wird vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats oder, im Falle seiner Abwesenheit, vom Vorsitzenden *pro tempore* oder von zwei (2) beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Kopien oder Auszüge solcher Protokolle, die in einem Gerichtsverfahren oder auf sonstige Weise vorgelegt werden können, werden vom Vorsitzenden oder von zwei (2) beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Artikel 23 Geschäfte mit Dritten

23.1 Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten unter allen Umständen durch die gemeinsame Unterschrift von einem Verwaltungsrat der Klasse A und einem Verwaltungsrat der Klasse B verpflichtet.

23.2 Im Rahmen der täglichen Geschäftsführung wird die Gesellschaft gegenüber Dritten durch die gemeinsame oder Einzelunterschrift der Person(en), der/denen diese Befugnis übertragen wurde, im Rahmen dieser Befugnis verpflichtet.

E. AUFSICHT UND PRÜFUNG DER GESELLSCHAFT

Artikel 24 Rechnungsprüfer/Wirtschaftsprüfer

24.1 Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch einen oder mehrere Rechnungsprüfer beaufsichtigt (*commissaire(s)*). Die Hauptversammlung der Aktionäre ernennt die Rechnungsprüfer und legt ihre Amtszeit fest, die sechs (6) Jahre nicht überschreiten darf.

24.2 Ein Rechnungsprüfer kann jederzeit und ohne Grund von der Hauptversammlung der Aktionäre abberufen werden.

24.3 Der Rechnungsprüfer hat ein unbeschränktes Recht der permanenten Prüfung und Kontrolle aller Geschäfte der Gesellschaft.

24.4 Wenn die Hauptversammlung der Aktionäre im Einklang mit den Bestimmungen des Artikels 69 des Gesetzes vom 19. Dezember 2002 betreffend das Handels- und Gesellschaftsregister sowie zur Buchhaltung und zum Jahresabschluss von Unternehmen, in seiner geänderten Fassung, einen oder mehrere unabhängige Wirtschaftsprüfer (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) ernennt, entfällt die Funktion des Rechnungsprüfers.

24.5 Ein unabhängiger Wirtschaftsprüfer darf nur aus berechtigtem Grund oder mit seiner Zustimmung durch die Hauptversammlung der Aktionäre abberufen werden.

F. GESCHÄFTSJAHR – JAHRESABSCHLUSS – GEWINNE – ABSCHLAGSDIVIDENDEN

Artikel 25 Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar eines jeden Jahres und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres.

Artikel 26 Jahresabschluss und Gewinne

26.1 Am Ende jeden Geschäftsjahres werden die Bücher geschlossen und der Verwaltungsrat erstellt im Einklang mit den gesetzlichen Anforderungen ein Inventar der Aktiva und Passiva, eine Bilanz und eine Gewinn- und Verlustrechnung.

26.2 Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden mindestens fünf Prozent (5%) der gesetzlichen Rücklage der Gesellschaft zugeführt. Diese Zuführung ist nicht mehr verpflichtend, sobald und solange die Gesamtsumme dieser Rücklage der Gesellschaft zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals beträgt.

26.3 Durch einen Aktionär erbrachte Einlagen in Rücklagen können mit Zustimmung dieses Aktionärs ebenfalls der gesetzlichen Rücklage zugeführt werden.

26.4 Im Falle einer Herabsetzung des Gesellschaftskapitals kann die gesetzliche Rücklage entsprechend herabgesetzt werden, so dass diese zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals nicht übersteigt.

26.5 Auf Vorschlag des Verwaltungsrates bestimmt die Hauptversammlung der Aktionäre im Einklang mit dem Gesetz von 1915 und den Bestimmungen dieser Satzung, wie der verbleibende Bilanzgewinn der Gesellschaft verwendet werden soll.

26.6 Ausschüttungen an die Aktionäre erfolgen proportional zur Anzahl der von ihnen an der Gesellschaft gehaltenen Aktien.

Artikel 27 Abschlagsdividenden – Agio und andere Kapitalreserven

27.1 Der Verwaltungsrat kann im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 Abschlagsdividenden auszahlen.

27.2 Das Agio, andere Kapitalreserven oder andere ausschüttbare Rücklagen können, im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und den Regelungen dieser Satzung, frei an die Aktionäre ausgeschüttet werden.

G. LIQUIDATION

Artikel 28 Liquidation

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft im Einklang mit Artikel 3.2 dieser Satzung wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren ausgeführt, welche von der Hauptversammlung der Aktionäre ernannt werden, die über die Auflösung der Gesellschaft beschließt und die Befugnisse und Vergütung der Liquidatoren bestimmt. Soweit nichts anderes bestimmt wird, haben die Liquidatoren die weitestgehenden Befugnisse für die Verwertung der Vermögenswerte und die Tilgung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

H. SCHLUSSBESTIMMUNGEN – ANWENDBARES RECHT

Artikel 29 Anwendbares Recht

Für alle in dieser Satzung nicht geregelten Angelegenheiten gelten die Regelungen des Gesetzes von 1915 und des Gesetzes von 2013.

FÜNFTER BESCHLUSS

Der alleinige Aktionär beschließt, die folgenden Personen als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre, die den Jahresabschluss der Gesellschaft verabschiedet, zu ernennen:

(i) Herrn **Davor Luksic Lederer**, geboren in Santiago, Chile, am 27. Mai 1983 geschäftsansässig in Zagrebacki Nboder (Tower), 14th Floor, Ilica 1A, 10000 Zagreb, Kroatien;

(ii) Herrn **Alain Guérard**, geboren in Sainte-Adresse, Frankreich, am 19. Januar 1968, geschäftsansässig in 6, rue Kummert, L-6743 Grevenmacher, Großherzogtum Luxemburg; und

(iii) Herrn **Jean-Christophe Arntz**, geboren in Limburg an der Lahn, Deutschland, am 11. August 1960, geschäftsansässig in 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg.

AUSLAGEN

Die Kosten, Gebühren, Honorare oder Auslagen im Zusammenhang mit der Gründung, welche dem Fonds entstanden sind oder vom Fonds zu tragen sind, werden ungefähr auf EUR 2.800,- geschätzt.

Der beurkundende Notar, welcher die englische Sprache beherrscht und spricht, erklärt hiermit, dass diese Urkunde auf Ersuchen der erschienenen Parteien auf Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; auf Ersuchen derselben erschienenen Parteien und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, soll **die englische Fassung** vorrangig sein.

Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen in Luxemburg, am Tage wie eingangs erwähnt.

Nachdem das Dokument der Bevollmächtigten der erschienenen Parteien vorgelesen wurde, welche dem Notar mit Namen, Vornamen und Wohnsitz bekannt ist, hat die Bevollmächtigte diese Urkunde zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet : T. KRÜCK und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 2 janvier 2017.

Relation: 1LAC/2017/115

Reçu soixante-quinze euros
(75.- EUR)

Le Receveur, (s) P. MOLLING.

- **FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG** –
Der Gesellschaft auf Begehr erteilt.

Luxemburg, den 12. Januar 2017.